

О НАГЛЯДНОМ ПРЕДСТАВЛЕНИИ ДАННЫХ ДЛЯ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА

При вложениях в несколько параллельных инвестиционных проектов для менеджмента актуален постоянный мониторинг доходов и расходов проекта и сравнительный анализ скорости возврата инвестиций. Основные параметры, которые при этом интересуют руководство, – это размер прибыли, полученной проектом за каждый отдельный финансовый период, а также размер валовой прибыли с начала работы проекта, т.е. общее количество денег, которое проект принёс в компанию. Для эффективного анализа этих параметров важно качество представления исходных данных.

К традиционным способам наглядного представления данных для последующего анализа относятся таблицы, графики и диаграммы. Рассмотрим пример представления данных в виде таблицы (табл. 1), где в строках размещены данные о размере прибыли по отдельным проектам, а в столбцах – по финансовым периодам.

Таблица 1. Прибыль проектов по периодам, тыс. руб.

Проекты	Октябрь 2004		Ноябрь 2004		Декабрь 2004	
	прибыль за период	фин. рез. проекта	прибыль за период	фин. рез. проекта	прибыль за период	фин. рез. проекта
Проект 1	122,00	-977,63	126,99	-850,64	98,88	-751,77
Проект 2	326,14	450,15	378,57	828,73	223,62	1052,34
Проект 3	99,29	184,28	117,00	301,27	190,61	491,89
...

Недостатком табличного способа представления данных является малая наглядность. Данные о прибыли проектов за период в виде диаграммы будут выглядеть следующим образом (рис.1):



Рис.1

Но на этой же диаграмме невозможно отразить данные о финансовом результате деятельности проектов с момента их открытия без потери наглядности и информативности. Аналогично, динамику прироста прибыли за период и об-

ший финансовый результат с начала проекта (рис. 2 – график жизненного цикла проектов) можно увидеть только на разных графиках.

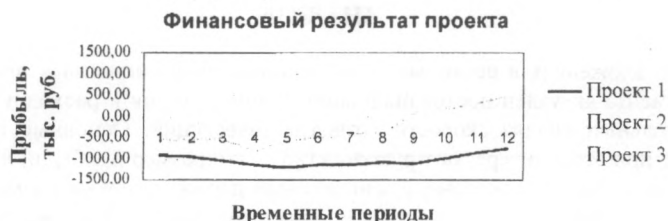


Рис. 2

Альтернативным способом представления данных является построение фазового портрета, где по оси категорий откладывается прирост параметра за период, а по оси значений – суммарное значение параметра с начала отсчета.

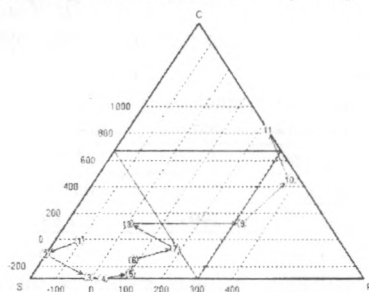


Рис. 3

На рис. 3 изображен жизненный цикл проекта 2, при этом хорошо виден размер максимальных инвестиций в проект (самая нижняя точка – 300 тыс. руб. в 4 месяце), срок окупаемости (проект пересек нулевой уровень совокупной прибыли на 8 месяце), общая сумма прибыли, которую проект принес за 12 месяцев (ось значений), и сумма заработанной прибыли за каждый месяц (ось категорий).

Треугольная форма координатной плоскости связана с использованием этого способа представления данных для классификации конкурентных стратегий поведения экономических агентов при мониторинге рынка. Также с помощью этого способа можно анализировать и сравнивать финансовое положение проектов и стадии их развития в конкретный момент времени.

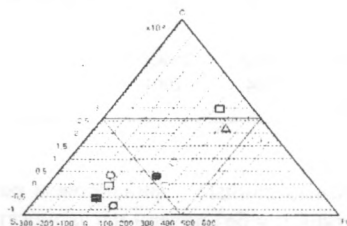


Рис. 4

На рис. 4 представлено финансовое положение всех проектов предприятия в декабре 2004 г. Хорошо видно, какие из проектов еще не окупили себя, а какие проекты принесли наибольшую прибыль компании (ось значений), а также сколько денег каждый проект заработал за анализируемый месяц (ось категорий).

Таким образом, построение фазового портрета дополняет традиционные методы представления данных, добавляя им наглядности и информативности.

Работа выполнена под руководством проф., д-ра физ.-мат. наук Д.Б. Берга

НАУЧНО-ТЕХНИЧЕСКИЙ ЦЕНТР ФИЗИКИ